

СТРАХОВАНИЕ РИСКОВ ОРГАНИЗАЦИИ КАК ФИНАНСОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

А. С. Романенко

бакалавр, Институт экономики и управления, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Белгородский государственный национальный исследовательский университет», г. Белгород, Россия, e-mail: vaganova@bsu.edu.ru

Научный руководитель: **О. В. Ваганова**

доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой инновационной экономики и финансов, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Белгородский государственный национальный исследовательский университет», Белгород, Россия, e-mail: vaganova@bsu.edu.ru

В данной статье раскрываются всевозможные виды прогнозируемых потерь, которые обуславливают всяческие виды риска предприятий. Также в статье раскрывается значимость страхования рисков как элемента страхования предпринимательства.

Ключевые слова: риск-менеджмент; прогнозируемые потери; предпринимательские риски; коммерческие риски; страховая сумма; страхование финансовых гарантий.

ORGANIZATION RISK INSURANCE AS A FINANCIAL INSTRUMENT OF RISK MANAGEMENT

A. S. Romanenko

Bachelor, Institute of Economics and Management, Federal State Autonomous Educational Institution of Higher Education «Belgorod State National Research University», Belgorod, Russia, e-mail: vaganova@bsu.edu.ru

Scientific Supervisor: **O. V. Vaganova**

Doctor of Economics, Professor, Head of the Department of Innovative Economics and Finance, Federal State Autonomous Educational Institution of Higher Education «Belgorod State National Research University», Belgorod, Russia, e-mail: vaganova@bsu.edu.ru

This article reveals all kinds of forecasted losses that cause all kinds of risks of enterprises. The article also reveals the importance of risk insurance as an element of entrepreneurship insurance.

Keywords: risk management; projected losses; business risks; commercial risks; sum insured; financial guarantee insurance.

В настоящее время некоторые отечественные предприятия не могут довести собственную прибыль до максимума без использования финансовых решений, которые несут в себе определенные риски. Потери и убытки являются особыми экономическими показателями, которые используются при оценке предпринимательской деятельности [1]. Анализируя данные российских организации, можно сделать вывод, что различные предприятия сталкиваются с возникновением убытков и потерь в следствие появления финансовых рисков.

Роль страхования современных предприятий возрастает именно в системе риск-менеджмента. Страхование предприятий имеет способность уберечь любую компанию от убытков и тем самым защитить такие аспекты, как: финансовая, инвестиционная, операционная деятельность [2]. Для такого понятия как самострахование свойственно сбережение собственных средств для последующего покрытия непредвиденных финансовых затрат. Понятие самострахование является разновидностью страхования финансовых рисков. Отсюда возникает вопрос: что такое страхование? Понятие страхования намного шире «самострахования», оно включает в себя систему экономических отношений, которая направлена на защиту интересов не только физических, но и юридических. Защита осуществляется только в том случае, если возникают непредвиденные обстоятельства, которые несут за собой потери. Денежные средства переводятся со счетов денежных фондов, которые формируются из тех взносов, которые пополняются предприятиями [1].

Существуют определенные финансовые риски, которые с особым постоянством подвергаются страхованию (рисунок 1).

Важно понимать, что такой метод финансовой защиты, как страхование имущественных средств является наиболее эффективным в сфере риск-менеджмента. Данный метод возникает из-за неэффективного вложения средств предприятия в активы имущества, например, акции, облигации, а также денежные средства. Страхование имущественных средств распространяется на риски, связанные с инвестиционными проектами и подлежащими страхованию, как представлено на таблице 1.

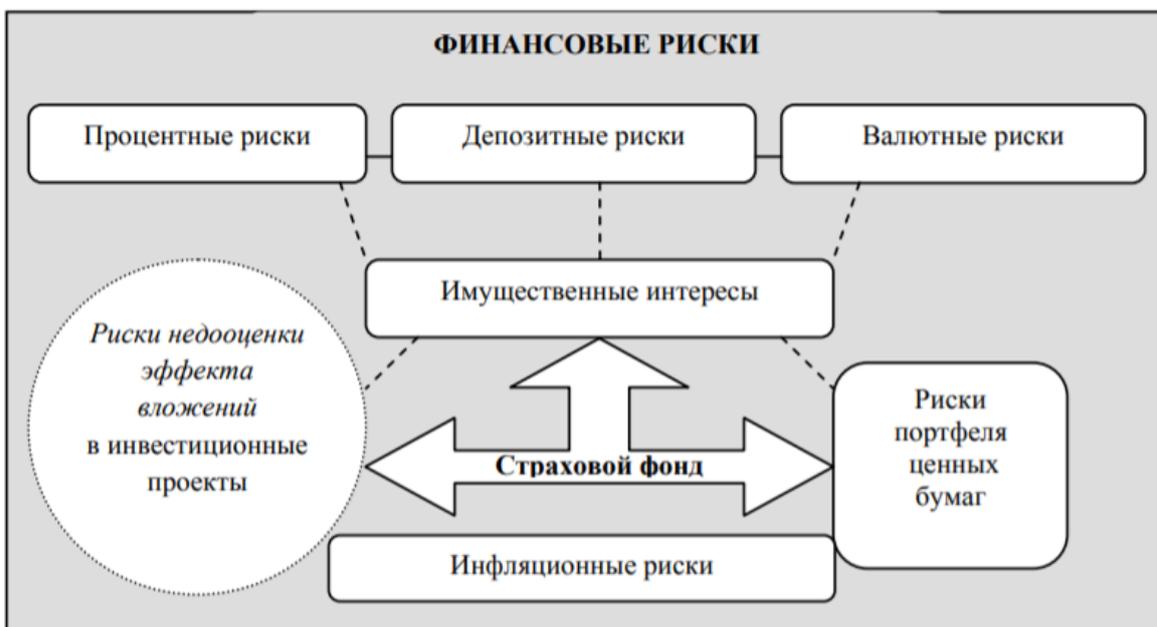


Рисунок 1 – Виды финансовых рисков, наиболее часто подверженных страхованию

Примечание – Источник: составлено автором на основании [3].

Таблица 1 – Структура и содержание финансовых рисков, подлежащих страхованию

Вид и структура финансового риска	Содержание
Инвестиционные риски	Ухудшение результатов реального инвестирования. Снижение прибыли от финансового инвестирования
В том числе:	
– риск при использовании статических методов оценки	
– риски недооценки инвестиционных вложений	
Инфляционные риски	Обесценивание реальной стоимости капитала в форме финансовых активов. Обесценивание ожидаемых доходов от финансовых операций
Депозитные риски	Неблагоприятное изменение ставки по депозитам. Нерациональная структура портфеля вкладов
Процентные риски	Непредвиденное падение % ставки на финансовом рынке, ухудшение кредитной % ставки
Валютные риски	Недополучение доходов из-за обменного курса. Ухудшение внешнеэкономического потенциала
Риски портфеля ценных бумаг	Ослабление платежеспособности в деятельности акционерных компаний. Ухудшение финансового положения субъектов на рынке ценных бумаг
В том числе:	
– риск ликвидности ценных бумаг	
– риск несостоятельности акционерных компаний	

Примечание – Источник: разработка автора на основании [5].

В менеджменте выделяют ряд преимуществ в процессе использования страхования, которые в процессе управления финансовыми рисками сводятся к факторам, описанным ниже (рисунок 2).

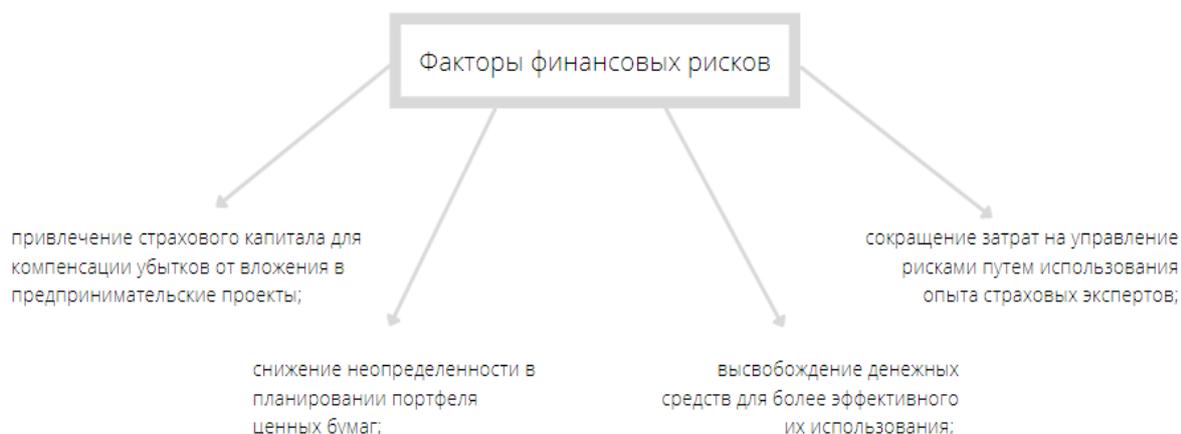


Рисунок 2 – Факторы финансовых рисков

Примечание – Источник: разработка автора.

В научном обиходе понятие страхование включает в себя множество операций по формированию и использованию денежных средств, которые используются для решения важных задач, которые ставятся в процессе предотвращения рисков. В целях снижения финансовых рисков следует обратить особое внимание на алгоритм реализации страхования как системы метода финансовой деятельности.

Также мы четко понимаем, что страхование – это определенный метод передачи риска, который обеспечивает страховую компанию в роли трансфера. Причем подлежат страхованию риски, связанные с наиболее сложными и опасными последствиями. Важным фактором является то, что они не могут нейтрализоваться с помощью различных внутренних механизмов.

Зарубежная практика показывает, что страхование более востребовано в кредитной сфере, затрагивая при этом все сферы деятельности. Здесь отличительной чертой является тот факт, что происходит гармония между всеми видами страхования. В современных компаниях виды страхования кредитных рисков варьируются в зависимости от места и причин появления кредитного риска (рисунок 3).

Важно отметить, что данные виды распространяются не только за рубежом, но и в Российской Федерации.

Исходя из особенностей зарубежной практики, выделяется главная цель страхования финансовых рисков, которая порождает достижение эффекта. Достижение эффекта в свою очередь порождает определенные виды, которые представлены на рисунке ниже (рисунок 4).

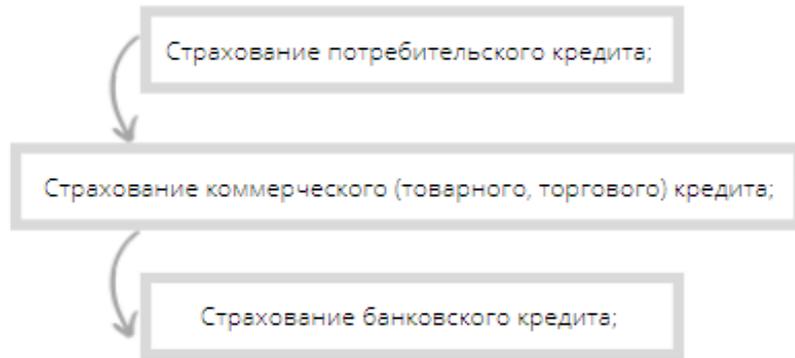


Рисунок 3 – Виды страхования кредитных рисков

Примечание – Источник: разработка автора на основании [3, 5].

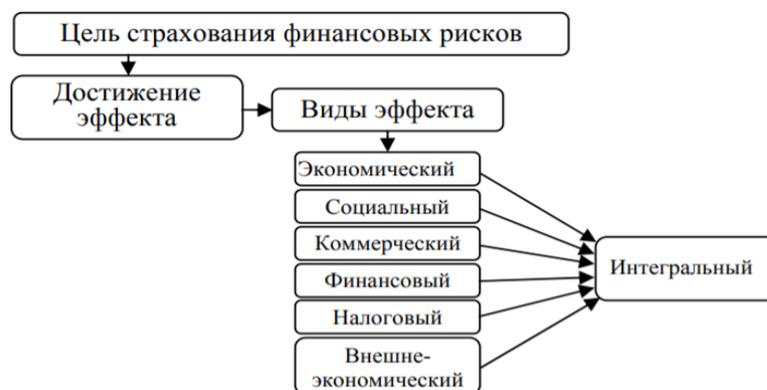


Рисунок 4 – Классификация эффектов страхования финансовых рисков

Примечание – Источник: разработка автора на основании [5].

Важно отметить, что в основе экономического эффекта лежит система снижения убытков, подробное описание представлено на рисунке ниже (таблица 2).

Данные факторы наиболее точно описывают каждый эффект и являются подробным дополнением в обосновании страхования финансовых рисков [9]. Исходя из этого, можно сделать вывод, что страхование финансовых рисков выступает в процессе защиты от непредвиденных обстоятельств и необдуманных решений. Также страхование повышает экономическую эффективность и обеспечивает здоровое функционирование современных компаний. Для того, чтобы достичь самого высокого эффекта, нужно как можно больше внедрить систему страхования финансовых рисков для всех сфер предприятия.

Таблица 2 – Виды эффектов и их описание

Название эффекта	Пояснение
Экономический эффект	Система снижения убытков
Социальный эффект	Повышение роли института страхования
Налоговый эффект	Снижение налоговых обязательств
Финансовый эффект	Повышение финансовой безопасности
Коммерческий эффект	Улучшение товарообращения
Внешнеэкономический эффект	Укрепление страховой защиты международных отношений

Примечание – Источник: разработка автора на основании [7, 8].

Библиографические ссылки

1. Бланк И. А. Финансовый менеджмент: учеб. курс. Киев : Ника-Центр Эльга, 2010. 478 с.
2. Большая экономическая энциклопедия М. : Эксмо, 2008. 816 с.
3. Дасковский В. Б., Киселев В. Б. Контуры новой модели развития экономики России. М. : Канон плюс, 2013. 592 с.
4. Инновационное развитие экономики: международный опыт и проблемы России: колл. монография / науч. ред. В. П. Федорова. СПб : НесторИстория, 2012. 352 с.
5. Токаренко Г. С. Риск-менеджмент. М. : Финансы и статистика, 2012. 573 с.
6. Vladyka M. V., Vaganova O. V., Kucheryavenko S. A., Bykanova N. I. Analysis of efficiency indicators of a macro region's economy (on the example of the central federal district). The Social Sciences (Pakistan). 2016. Т. 11, № 15. С. 3728–3733.
7. Ваганова О. В. Россия и санкции // Научный результат. Экономические исследования. 2022. Т. 8, № 1. С. 4–11. DOI: 10.18413/2409-1634-2022-8-1-0-1.
8. Ваганова О. В. Интеграционное взаимодействие субъектов инновационного процесса как фактор интенсивного развития экономики // European Social Science Journal. 2013. № 5(33). С. 383–389.
9. Vaganova O. V., Bykanova N. I., Mityushina I. L., Mohanad A.-S., Salim R. Introduction of the latest digital technologies in the banking sector: foreign experience and Russian practice. Humanities and Social Sciences Reviews. 2019. Т. 7, № 5. С. 789–796.